

Martin Mikkelsen Holding ApS

Torupvej 4, 7950 Erslev

CVR-nr. 26 98 92 21

Årsrapport

1. juli 2018 - 30. juni 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. oktober 2019.

Martin Mikkelsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
2 Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

- 6 Anvendt regnskabspraksis
10 Resultatopgørelse
11 Balance
13 Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Martin Mikkelsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Der træffes på generalforsamlingen den 23. oktober 2019 beslutning om, at årsregnskabet for 2019/20 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thorup, den 16. oktober 2019

Direktion

Martin Mikkelsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Martin Mikkelsen Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Martin Mikkelsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nykøbing Mors, den 16. oktober 2019

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Søren Yde
statsautoriseret revisor
mne34101

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|---|
| Selskabet | Martin Mikkelsen Holding ApS Torupvej 4 7950 Erslev |
| | CVR-nr.: 26 98 92 21 |
| | Hjemsted: Morsø Kommune |
| | Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| Direktion | Martin Mikkelsen, Torup |
| Revision | BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Limfjordsvej 42 7900 Nykøbing Mors |
| Dattervirksomhed | Thorup Smed A/S, Morsø Kommune |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i investering i værdipapirer og anden finansieringsvirksomhed. Selskabets formål er endvidere at drive virksomhed som holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er lavere end forventet og skyldes et lavere afkast af kapitalandele i tilknyttet virksomhed.

Den forventede udvikling

Der forventes et positiv driftsresultat i det kommende år. Udviklingen i dattervirksomhed er positiv og det forventes, at det kommende års drift kan generere et tilfredsstillende afkast.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Martin Mikkelsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|-----------|----------|-----------|
| Bygninger | 25 år | 20 % |

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

Andre tilgodehavender, herunder mellemregning og udlån til tilknyttet virksomhed indregnes til kursværdi på balancedagen, hvilket sædvanligvis er den nominelle værdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Martin Mikkelsen Holding ApS som administrationsselskab solidarisksk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
|--|----------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 50.559 | 50.495 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -10.507 | -10.507 |
| Andre driftsomkostninger | -4.612 | -4.780 |
| Driftsresultat | 35.440 | 35.208 |
| Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 768.216 | 2.018.362 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 8.574 | 8.130 |
| Andre finansielle indtægter | 49.611 | 22.226 |
| 1 Øvrige finansielle omkostninger | -966 | -1.984 |
| Resultat før skat | 860.875 | 2.081.942 |
| Skat af årets resultat | -20.485 | -13.940 |
| Årets resultat | 840.390 | 2.068.002 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -1.031.784 | 218.362 |
| Udbytte for regnskabsåret | 108.000 | 105.800 |
| Overføres til overført resultat | 1.764.174 | 1.743.840 |
| Disponeret i alt | 840.390 | 2.068.002 |

Balance 30. juni

| Aktiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Note | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 2 Grunde og bygninger | 533.259 | 543.766 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>533.259</u> | <u>543.766</u> |
| 3 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 4.216.961 | 5.248.745 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 1.551.067 | 1.502.688 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>5.768.028</u> | <u>6.751.433</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>6.301.287</u> | <u>7.295.199</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 211.660 | 214.426 |
| Tilgodehavender i alt | <u>211.660</u> | <u>214.426</u> |
| Likvide beholdninger | 6.122.310 | 4.382.383 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>6.333.970</u> | <u>4.596.809</u> |
| Aktiver i alt | <u>12.635.257</u> | <u>11.892.008</u> |

Balance 30. juni

| Passiver | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Note | 2019 | 2018 |
| Egenkapital | | |
| 4 Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 3.716.961 | 4.748.745 |
| 6 Overført resultat | 8.630.448 | 6.866.274 |
| 7 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 108.000 | 105.800 |
| Egenkapital i alt | 12.580.409 | 11.845.819 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 4.800 | 2.350 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 4.800 | 2.350 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Deposita | 16.500 | 16.500 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 16.500 | 16.500 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 7.000 | 7.000 |
| Selskabsskat | 18.194 | 11.990 |
| Anden gæld | 8.354 | 8.349 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 33.548 | 27.339 |
| Gældsforpligtelser i alt | 50.048 | 43.839 |
| Passiver i alt | 12.635.257 | 11.892.008 |
| | | |
| 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 9 Eventualposter | | |
| 10 Nærtstående parter | | |

Noter

| | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 1. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 966 | 1.984 |
| | <u>966</u> | <u>1.984</u> |
| 2. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris 1. juli 2018 | 572.755 | 572.755 |
| Kostpris 30. juni 2019 | <u>572.755</u> | <u>572.755</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2018 | -28.989 | -18.482 |
| Årets af-/nedskrivninger | -10.507 | -10.507 |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2019 | <u>-39.496</u> | <u>-28.989</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019 | <u>533.259</u> | <u>543.766</u> |
| 3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | | |
| Kostpris 1. juli 2018 | 500.000 | 500.000 |
| Kostpris 30. juni 2019 | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> |
| Opskrivninger 1. juli 2018 | 4.748.745 | 4.530.383 |
| Årets resultat | 768.216 | 2.018.362 |
| Udbytte | -1.800.000 | -1.800.000 |
| Opskrivninger 30. juni 2019 | <u>3.716.961</u> | <u>4.748.745</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019 | <u>4.216.961</u> | <u>5.248.745</u> |
| Tilknyttet virksomhed: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Thorup Smed A/S | Morsø Kommune | 100 % |

Noter

| | <u>30/6 2019</u> | <u>30/6 2018</u> |
|--|------------------|------------------|
| 4. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. juli 2018 | 125.000 | 125.000 |
| | 125.000 | 125.000 |
| 5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. juli 2018 | 4.748.745 | 4.530.383 |
| Resultatandel | -1.031.784 | 218.362 |
| | 3.716.961 | 4.748.745 |
| 6. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. juli 2018 | 6.866.274 | 5.122.434 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 1.764.174 | 1.743.840 |
| | 8.630.448 | 6.866.274 |
| 7. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. juli 2018 | 105.800 | 103.400 |
| Udloddet udbytte | -105.800 | -103.400 |
| Udbytte for regnskabsåret | 108.000 | 105.800 |
| | 108.000 | 105.800 |

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement i Jyske Bank A/S er stillet:

Nom. kr. 500.000 aktier i Thorup Smed A/S.

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

10. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Martin Mikkelsen

Hovedaktionær